

Morning Note

30/09/2022



VNI đã giảm sâu vào vùng quá bán, liệu có sóng tăng sau 2 tháng?



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Nhận định diễn biến thị trường hàng hóa và TTCK thế giới



Các chỉ số CK Mỹ quay trở lại đà giảm khi lợi suất trái phiếu tăng

- Phố Wall phản ứng tiêu cực sau dữ liệu kinh tế được ước tính lại lần ba, các dữ liệu vẫn cho thấy Fed vẫn tiếp tục duy trì chính sách thắt chặt bằng cách tăng lãi suất kéo dài đến năm 2023. Đồng thời, đồng USD giảm mạnh trong phiên thứ 2 liên tiếp cho nên tâm lý bán tháo không còn diễn ra và các chỉ số chứng khoán cũng thu hẹp một phần đà giảm về cuối phiên.
- Chỉ số Nasdaq đóng cửa -2.8% với khối lượng giao dịch giảm. Đồng thời, các chỉ báo tiếp tục giảm vào vùng quá bán và rủi ro ngắn hạn có thể giảm dần nếu đồ thị giá xuất hiện nhịp hồi phục trong phiên giao dịch kế tiếp. Ngoài ra, đồ thị giá có dấu hiệu hình thành mô hình đảo chiều Bullish Gartley, nhưng cần đợi xác nhận mô hình này rõ ràng hơn. Xu hướng ngắn hạn của ba chỉ số chính vẫn duy trì ở mức GIẢM.

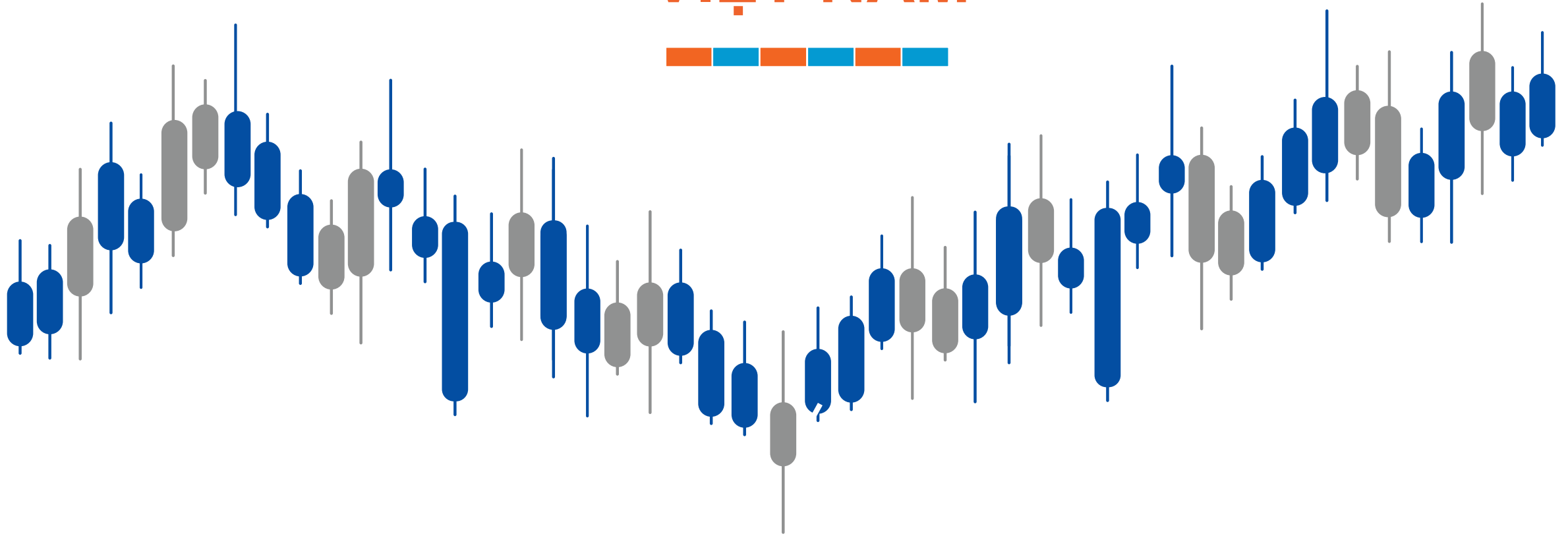


Diễn biến chỉ số Nasdaq. Nguồn: YSVN

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	29/09	-	-	-0.73%
DB FTSE	28/09	-	-	-0.04%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	28/09	-	-	-0.35%
Kim Kindex VN30	28/09	-	-	1.02%
Premia MSCI	28/09	-	-	-0.34%
Fubon FTSE	29/09	1,500	15	2.53%
E1VFN30	28/09	100	2	2.48%
FUEVFN30	29/09	(500)	(12)	0.90%
FUESSVFL	28/09	(500)	(8)	2.25%

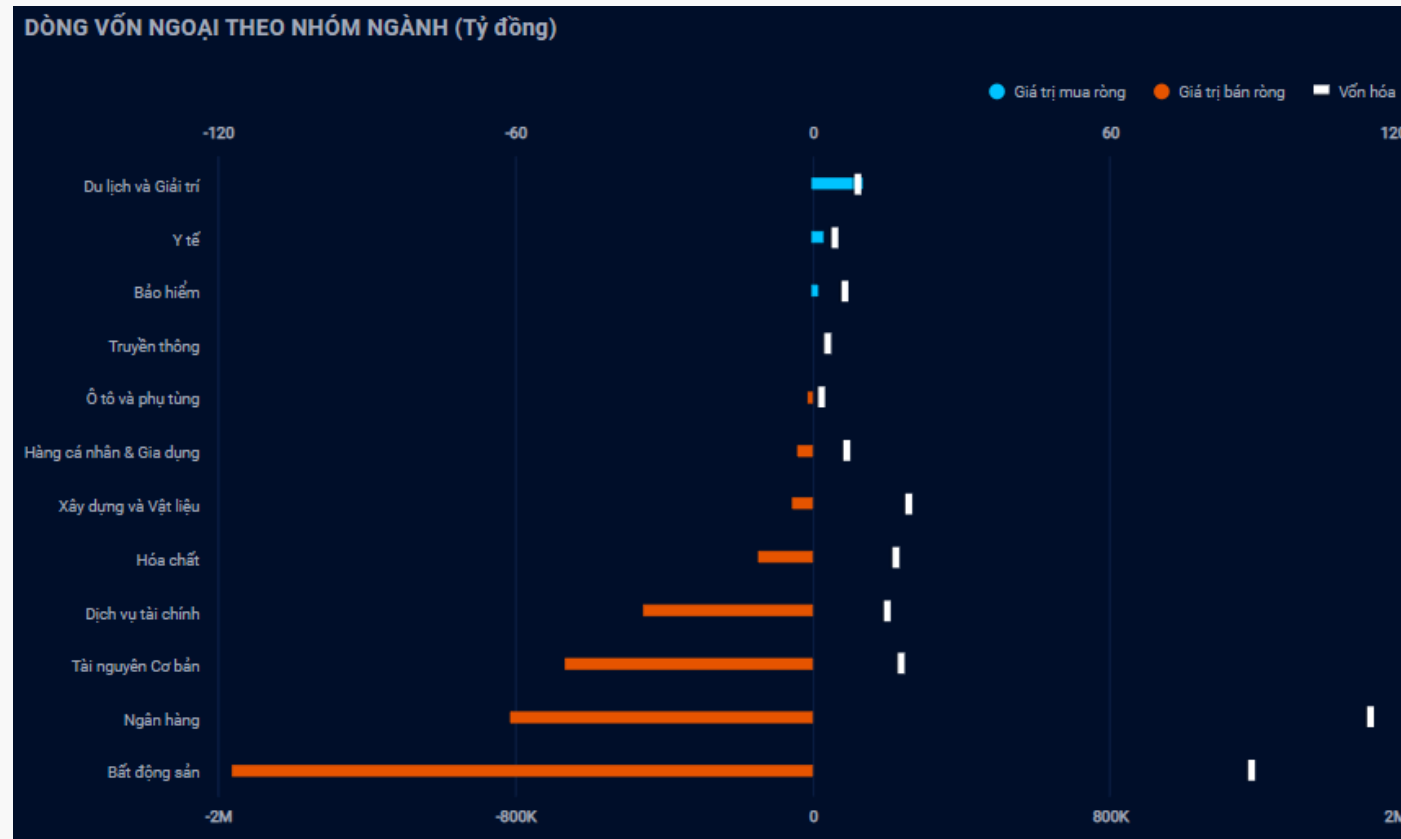
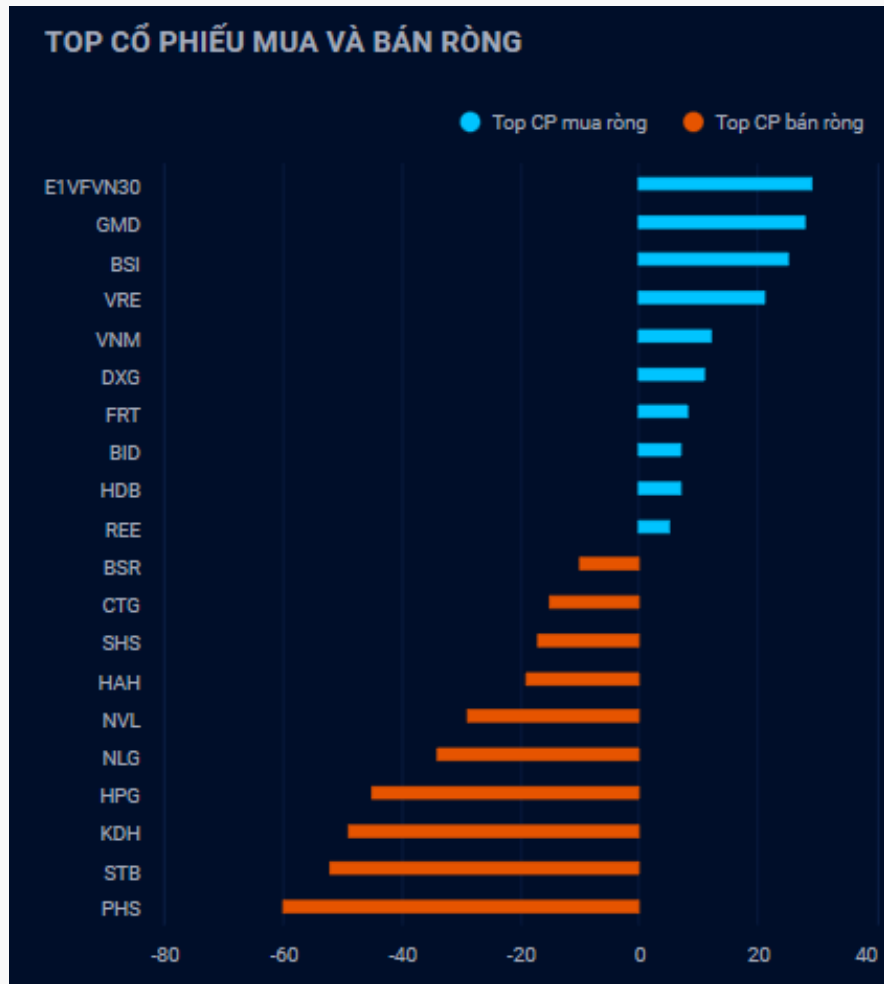
DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	29/09/2022	Tuần 26-30/09	Tháng 09/2022	Quý 3/2022	6 tháng cuối năm 2022	Năm 2022
Khối ngoại	(252)	(1,375)	(3,695)	(3,802)	(3,802)	270
Tự doanh	104	547	(1,344)	446	446	1,822
Cá nhân	76	433	4,161	4,014	4,014	10,212

Khối ngoại bán ròng 252 tỷ, nhóm Bất động sản bị bán ròng nhiều nhất



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 104 tỷ

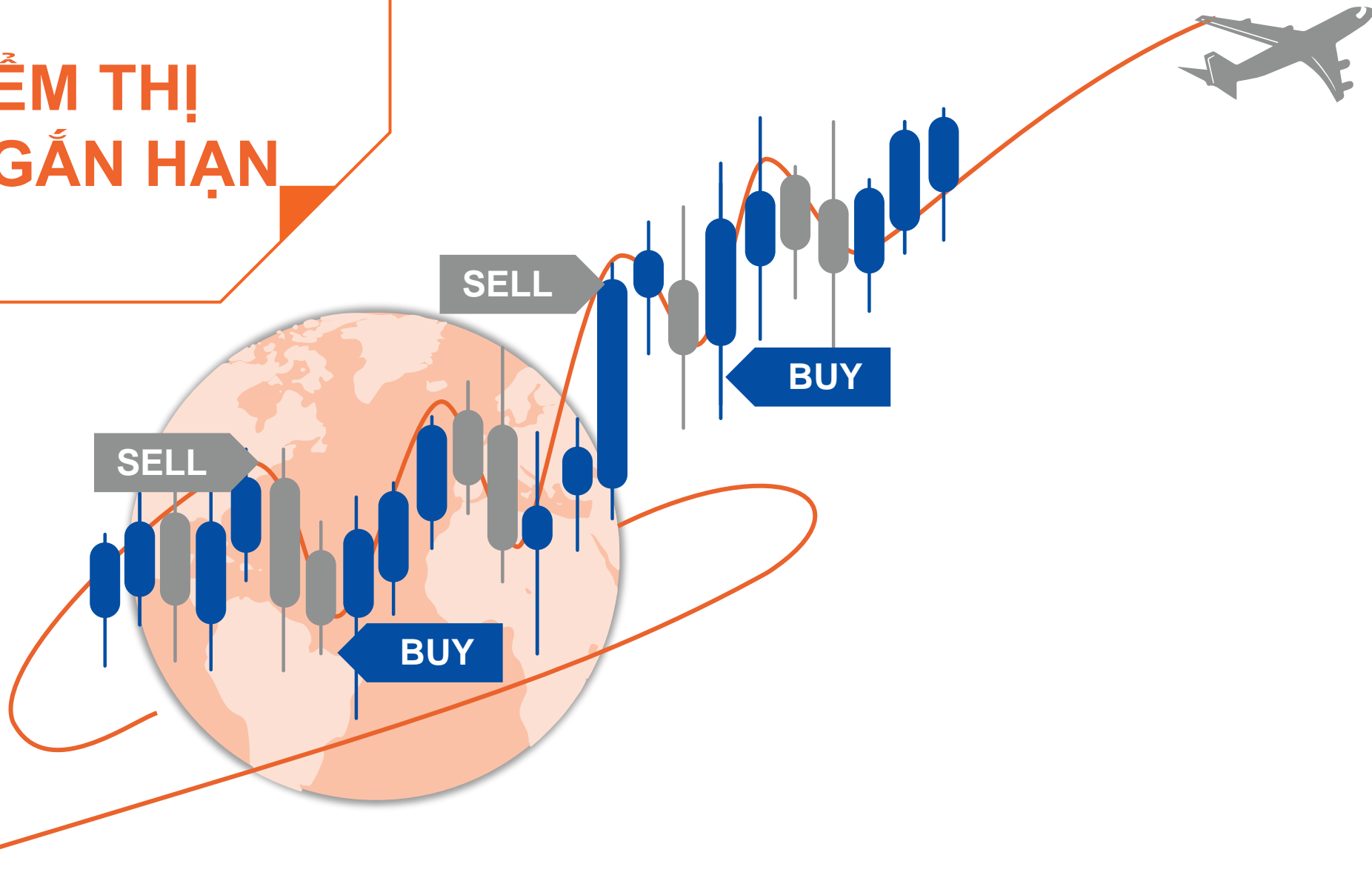
Top mua ròng

Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
KOS	40.20
SAB	36.17
HPG	18.76
VHM	18.44
NVL	17.10

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
E1VFN30	108.32
ACB	24.31
GEX	15.91
DXG	10.87
EIB	9.33

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN

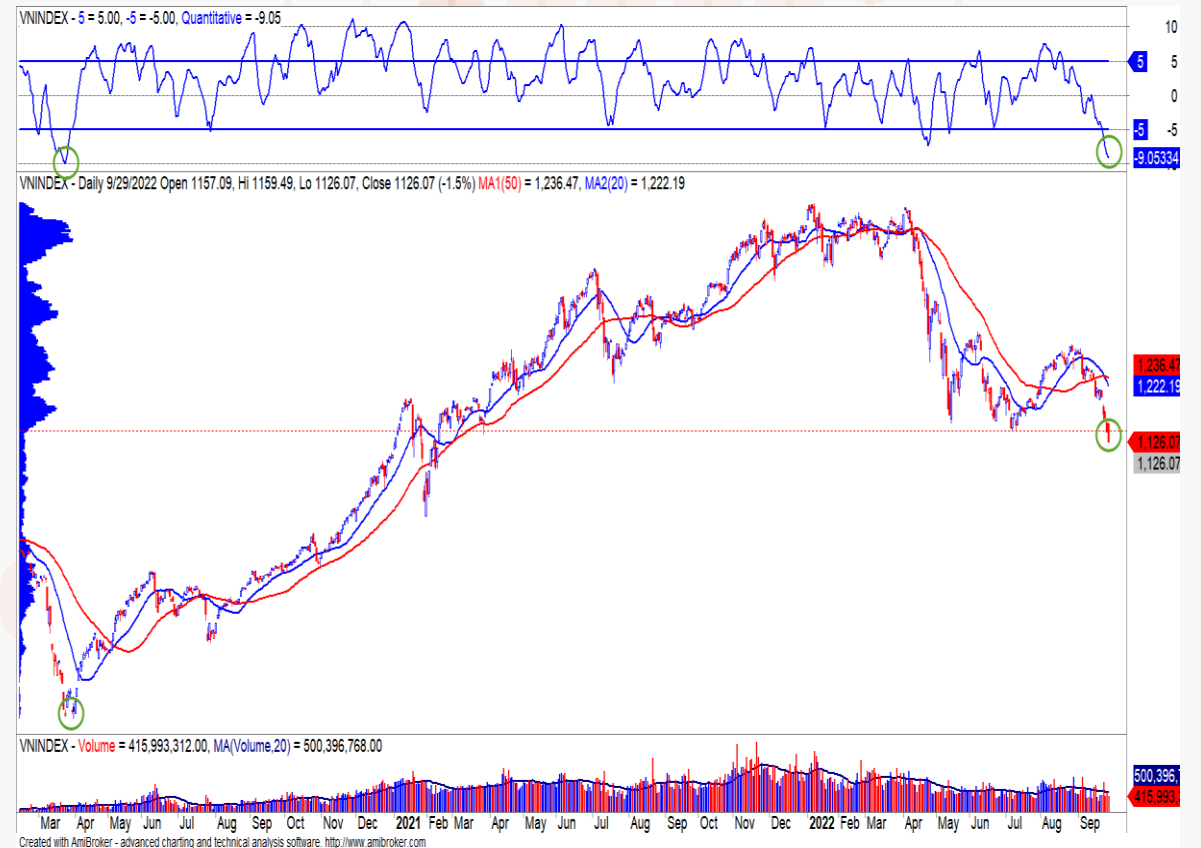


Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đà giảm và chỉ số VN-Index có thể hướng về mức 1,100 điểm trong phiên giao dịch kế tiếp. Đồng thời, chỉ báo định lượng của chúng tôi giảm sâu vào cùng quá bán và giảm về gần mức đáy tháng 03/2020 cho nên thị trường rất có thể sẽ xuất hiện các nhịp hồi phục kỹ thuật, nhưng dòng tiền suy yếu nên các nhịp hồi phục sẽ khó có thể kéo dài. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý ngắn hạn vẫn trong vùng bi quan quá mức cho nên thị trường vẫn có khả năng xuất hiện nhịp hồi trong vài phiên tới. Tuy nhiên, chúng tôi lưu ý thị trường vẫn chưa có điểm cân bằng cho nên rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục đứng ngoài thị trường và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp ở mức 25-30% danh mục. Đồng thời, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư cũng nên hạn chế bán tháo vì thị trường có thể sẽ sớm xuất hiện nhịp hồi trong 1-2 phiên tới.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

Chỉ số VN-Index giảm sâu vào vùng quá bán

Phiên	Giá đóng cửa tại mức định lượng dưới -8	Chỉ số sau hai tháng	% tăng sau 2 tháng
3/24/2020	659.21	762.47	16%
12/3/2019	953.43	965.84	1%
5/3/2018	1026.46	1020.76	-1%
8/25/2015	529.98	570	8%
3/30/2015	545.19	551.67	1%
6/26/2013	473.53	493.66	4%
11/21/2011	379.14	350	-8%
5/25/2011	386.36	425.42	10%
8/12/2010	448.4	453.3	1%
6/11/2008	370.45	470.82	27%
3/4/2008	608.88	531.38	-13%
7/31/2007	907.95	927.14	2%
8/2/2006	399.8	511.6	28%
11/25/2004	221.3	237.2	7%
8/6/2004	224.1	232	4%
10/24/2003	130.9	164.1	25%
8/5/2003	143.4	140.2	-2%
3/17/2003	160.7	152.8	-5%
Xác suất tăng	72%	Mức tăng trung bình	10.34%
Xác suất giảm	28%	Mức giảm trung bình	-5.62%



Chú thích: Chỉ báo định lượng Quant là chỉ báo chấm điểm các tín hiệu quá mua/quá bán, xu hướng, trạng thái xu hướng của các chỉ báo RSI, MFI, CCI, %biến đổi giá(đóng cửa, cao nhất, thấp nhất), STO, MACD và hệ thống ADX.

Chỉ số YS30 – Xuyên thủng mức 111.46 điểm

- Chỉ số YS30 đóng cửa -2.8% với khối lượng giao dịch vẫn thấp dưới mức trung bình 20 phiên. Đồng thời, rủi ro ngắn hạn vẫn ở mức cao, nhưng các chỉ báo xung lượng giảm sâu vào vùng quá bán cho thấy đồ thị giá có thể sẽ xuất hiện nhịp hồi phục kỹ thuật ngắn hạn. Xu hướng ngắn hạn của chỉ số YS30 vẫn duy trì ở mức GIẢM.
- Hệ thống chỉ báo xu hướng ngắn hạn của chúng tôi xuất hiện tín hiệu BÁN cổ phiếu BWE cho nên chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn tiếp tục cơ cấu hạ tỷ trọng cổ phiếu.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN



DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ NGẮN HẠN



Danh mục khuyến nghị ngắn hạn

CP	Giá	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Ngày khuyến nghị	Giao dịch T+	Giá mua ngắn hạn	Trailing Stop	%Lợi nhuận	Khuyến nghị
NT2	27.55	GIẢM	TĂNG	20/07/2022	T+52	25.45	32.11	8.25%	BÁN
BWE	49.10	GIẢM	TRUNG TÍNH	16/09/2022	T+10	52.00	52.23	-5.58%	BÁN

Liên hệ

Phòng Nghiên cứu và Phân tích khối Khách hàng cá nhân

Nguyễn Thế Minh

Giám đốc Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3826
minh.nguyen@yuanta.com.vn

Lý Thị Hiền

Trưởng phòng Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3908
hien.ly@yuanta.com.vn

Quách Đức Khánh

Phó phòng Nghiên cứu Phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3833
khanh.quach@yuanta.com.vn

Nguyễn Trịnh Ngọc Hồng

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3832
hong.nguyen@yuanta.com.vn

Khổng Hữu Hiệp

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3912
hiep.khong@yuanta.com.vn

Phạm Tấn Phát

Chuyên viên phân tích cao cấp
+84 28 3622 6868 ext 3880
phat.pham@yuanta.com.vn

Ngô Thanh Thảo

Trợ lý phân tích
+84 28 3622 6868 ext 3952
thao.ngo@yuanta.com.vn

Global Disclaimer

© 2020 Yuanta. All rights reserved. The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.

This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.

Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report must be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.